

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
щодо річної фінансової звітності  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»,  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»,  
станом на 31 грудня 2017 року**

*Загальним зборам, Наглядовій раді  
АТ «ЗНВКІФ «НАВІС»*

*Національній комісії  
з цінних паперів та фондового ринку*

**I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**Думка із застереженням**

Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.» провела аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (далі – Фонд), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2017 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

**Основа для думки із застереженням**

Товариство з посиланням на МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» самостійно оцінило належні Фонду фінансові інвестиції на дату річного балансу за методом чистих активів (Примітки 5.1 та 5.13 до фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2017 та за рік, що закінчився на зазначену дату). Внаслідок такої оцінки вартість фінансових інвестицій визнана станом на 31.12.2017 у загальній сумі 14 253 тис. грн., при номінальній вартості 14 955 тис. грн. Вказана оцінка не підтверджена незалежним оцінювачем (суб'єктом оціночної діяльності). Для оцінки використані дані фінансової звітності об'єктів інвестування за 2017 рік, не перевіреної незалежним аудитором. Тому у разі проведення незалежної оцінки та використання надійних даних для визначення справедливої вартості контрольованих Фондом довгострокових фінансових інвестицій, їх вартість станом на



31.12.2017 може суттєво відрізнятись від суми, яка визнана у фінансовій звітності Фонду. Відповідно власний капітал Фонду може бути оцінений в сумі більшій або меншій ніж та, що визнана у фінансовій звітності.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2015 року), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від 04.05.2017 р. №344. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. В підготовці аудиторського висновку ми керувалися вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, які затвердженні рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

### **Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності**

Аудитор звертає увагу на примітку 2.5 «Безперервність діяльності» до фінансової звітності, у якій зазначено ризики діяльності Фонду в Україні зважаючи на економічне і регуляторне середовище в Україні. Політичні та економічні зміни, фінансова нестабільність, недосконалість законодавства, зниження платоспроможності господарчих суб'єктів можуть негативно вплинути на подальшу діяльність Фонду. Майбутній розвиток зазначених факторів їх наслідки та вплив на функціонування фінансового ринку наразі невідомі. Фінансова звітність Фонду не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування керівництво Товариства зобов'язалось повідомити, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Хоча керівництво Товариства вважає, що вживає усі необхідні заходи для забезпечення стійкості діяльності Фонду у даній ситуації. Інвестиційна стратегія Товариства передбачає інвестування коштів, залучених від розміщення акцій Фонду, в проекти, що передбачають 5-річний строк реалізації і 10-15річний строк окупності. Саме тому, на думку керівництва Товариства, збитковість Фонду в перші роки не спричинить згорання його діяльності.

Наша думка не містить застережень стосовно фінансової звітності у зв'язку із наведеним питанням.

### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.



При складанні фінансової звітності Фонду управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності Фонду як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо Загальні збори учасників (єдиний учасник) Фонду або планують ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не мають інших реальних альтернатив цьому.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність Фонду у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності Фонду внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності Фонду або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності Фонду включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.



## II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТИВНІ ВИМОГИ

### 1. Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал Фонду, заявлений у його балансі станом на 31.12.2017 р. у сумі 750 000 тис. грн., відповідає розміру, визначеному у новій редакції Статуту Фонду, що затверджена рішенням засновника №7 від 06.11.2017 і зареєстрована 07.11.2017 приватним нотаріусом Київського міського нотаріального округу Лозовою Ю.А.

Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань про проведення державної реєстрації юридичної особи - 1 070 102 0000 069392 від 03.07.2017.

### 2. Формування та сплата статутного капіталу.

Формування та сплата статутного капіталу Фонду здійснюється шляхом випуску Фондом акцій та їх приватного розміщення шляхом продажу.

Розмір початкового Статутного капіталу Фонду становив 4 100 000 грн. відповідно до Статуту Фонду, затвердженого рішенням №3 від 29.06.2017 р. єдиного засновника Фонду ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ТЕССЕЛЛА АССЕТ ФІНАНС».

На дату реєстрації нової редакції Статуту Фонду початковий статутний капітал сплачений в повному обсязі коштами засновника Фонду, що підтверджується виписками АБ «УКРГАЗБАНК»:

- від 20.06.2017 на суму 1000 грн. (платіжне доручення 267),
- від 23.06.2017 на суму 4 099 000 грн. (платіжне доручення 277).

Статутний капітал Фонду поділений на 750 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 грн. кожна.

Відповідно до Проспекту емісії акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (приватне розміщення), затвердженого рішеннями №7 від 06.11.2017 та №8 від 07.11.2017 учасника Фонду, акції випущені в бездокументарній формі, дата закінчення розміщення акцій Фонду з метою здійснення спільного інвестування встановлена до 06.07.2047.

Випуск акцій Фонду зареєстровано 12.12.2017 р. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку за номером 001376 та засвідчено Свідомством про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування, наданим Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Всього розміщено акцій станом на 31.12.2017 в кількості 4 100 штук. Розміщення акцій відбулося за їх номінальною вартістю на загальну суму 4 100 000 грн.

#### Інформація про учасників Фонду:

Учасники	31.12.2017	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ТЕССЕЛА АССЕТ ФІНАНС» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 40389226)	4 100 000,00	50* 0,546666**

\* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

\*\* – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.



Інформація про власника акцій Фонду підтверджена Реєстром власників іменних цінних паперів Центрального депозитарію цінних паперів.

Станом на 31.12.2017 Фондом не розміщені акції в кількості 745 900 штук загальною номінальною вартістю 745 900 000 грн.

Таким чином, станом на 31.12.2017 оплачений капітал Фонду склав 4 100 тис. грн., а неоплачений капітал 745 900 тис. грн.

### **3. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності**

#### **3.1. АКТИВИ**

**Необоротні активи Фонду** в балансі станом на 31.12.2017 р. оцінені в сумі 14 253 тис. грн. та представлені інвестиціями в інструменти капіталу в наступні об'єкти інвестування:

- ТОВ «ЕКОБУДЖИТЛО», частка в статутному капіталі 50%;
- ТОВ «ЮНІТ ФІНАНС», частка в статутному капіталі складає 10,93%;
- ТОВ «ДЕЛЕГАТ ХОЛ», частка в статутному капіталі - 10%.

Первісна (номінальна) вартість таких інвестицій на дату інвестування склала 14 955 тис. грн. Товариство відповідно до вимог прийнятої облікової політики на звітну дату оцінює фінансові інвестиції за справедливою вартістю. Станом на 31.12.2017 Товариство самостійно визначило справедливую вартість фінансових інвестицій в сумі 14 253 тис. грн. з врахуванням витрат від зміни їх вартості в сумі 702 тис. грн. Результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду.

Аудитор відмічає, що розрахунок балансової вартості фінансових інвестицій не підтверджений незалежним оцінювачем. При цьому фінансова звітність об'єктів інвестування за 2017 рік також не перевірена незалежним аудитором. Тому у разі проведення незалежної оцінки щодо визначення справедливої вартості контрольованих Фондом фінансових інвестицій станом на 31.12.2017 їх вартість може суттєво відрізнятись від вартості, визнаної у фінансовій звітності Фонду на звітну дату.

**Оборотні активи** Фонду представлені в його балансі в сумі 24 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами – 6 тис. грн. Станом на кінець звітного року заборгованість є поточною, строк її погашення ще не настав.

Гроші та їх еквіваленти, контрольовані Фондом на звітну дату та обліковані на поточному банківському рахунку, оцінювались в сумі 18 тис. грн

Перевіркою організації бухгалтерського обліку операцій з грошовими коштами підтверджено достовірність сум, відображених у фінансовій звітності.

#### **3.2. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

**Поточні зобов'язання і забезпечення** Фонду станом на 31.12.2017 оцінені в сумі 10 939 тис. грн. та представлені:

- поточною кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі 1 тис. грн.;
- зобов'язаннями по сплаті податку на прибуток 7 тис. грн.;
- іншими поточними зобов'язаннями в сумі 10 931 тис. грн. перед юридичною особою ТОВ «ЮНІТ ФІНАНС» за придбану частку його статутного капіталу



### 3.3. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Загальна сума власного капіталу Фонду на 31.12.2017 р. становить 3 338 тис. грн. і включає:

- zareestrovaniy (pайovий) kapітал – 750 000 тис. грн.;
- непокритий збиток – 762 тис. грн.;
- неоплачений капітал – 745 900 тис. грн.

Статутний капітал Фонду, заявлений в його балансі станом на 31.12.2017 у сумі 750 000 тис. грн., відповідає розміру, визначеному Статутом Фонду.

Результатом діяльності Фонду у 2017 році став збиток в сумі 762 тис. грн. Загальна сума непокритого збитку станом на 31.12.2017 складає 762 тис. грн.

У складі неоплаченого капіталу Фонду відображена номінальна вартість акцій, нерозміщених станом на 31.12.2017, в кількості 745 900 000 штук на суму 745 900 тис. грн.

Визначення власного капіталу, його структури та призначення відповідає даним обліку.

Аудитор в ході перевірки зауважив, що на звітну дату інформація про справедливу вартість довгострокових фінансових інвестицій не підтверджена незалежним оцінювачем. Відповідно, збільшення або зменшення справедливої вартості таких активів мала б відповідний вплив на власний капітал Фонду.

За винятком сум, які б могли потребувати коригування статті «Нерозподілений прибуток» у зв'язку з наведеними вище зауваженнями, Аудитор підтверджує правильність та адекватність визначення у фінансовій звітності Фонду власного капіталу, його структури та призначення.

### 3.4. ЧИСТИЙ ФІНАНСОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ

Згідно звіту про фінансові результати дохід Фонду за 2017 рік склав 36 тис. грн. за рахунок отримання інших фінансових доходів у вигляді нарахованих відсотків.

Загальна сума витрат, понесених Фондом, становить 798 тис. грн., у тому числі:

- адміністративні витрати – 89 тис. грн.;
- втрати від зміни вартості фінансових інвестицій – 702 тис. грн.;
- витрати з податку на прибуток – 7 тис. грн.

Таким чином, у 2017 році заявлений чистий фінансовий результат діяльності Фонду – збиток в сумі 762 тис. грн. Аудитор в ході перевірки зауважив, що на звітну дату інформація про справедливу вартість довгострокових фінансових інвестицій не підтверджена незалежним оцінювачем. Відповідно, збільшення або зменшення справедливої вартості таких активів у разі проведення незалежної оцінки мала б відповідний вплив на фінансовий результат Фонду

## 4. Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів

Розрахунок вартості чистих активів Фонду проводився Товариством у відповідності до вимог ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

Товариство не застосовувало МСБО 33 «Прибуток на акцію», оскільки акції Фонду не продаються і не купуються на відкритому ринку (Примітка 3 до фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2017 та за рік, що закінчився на зазначену дату).

Станом на 31.12.2017 р. кількість акцій в обігу дорівнювала 4 100 000 штук. За розрахунками Аудитора станом на 31.12.2017 розрахункова вартість однієї акції склала 814,15 грн., виходячи з вартості чистих активів 3 338 000 грн. Збиток на одну просту акцію склав 185,85 грн.



Вартість чистих активів Фонду відповідає вимогам законодавства України відносно її визначення та формування, зокрема, вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

**5. Відповідність складу та структури активів, що перебувають в портфелі Фонду, вимогам законодавства**

Активи, що перебувають в портфелі Фонду, складаються з:

- довгострокових фінансових інвестицій
- грошових коштів на поточному рахунку;
- дебіторської заборгованості за виданими авансами.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду, відповідають вимогам ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

**6. Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок Фонду**

Впродовж 2017 року за рахунок Фонду сплачувались:

- державне мито за реєстрацію випуску акцій;
- послуги депозитарію;
- збір за державну реєстрацію;
- розрахункове-касове обслуговування;
- аудиторські послуги, послуги нотаріуса та інше.

Склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок Фонду, відповідає вимогам Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468, Регламенту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (нова редакція), затвердженому рішенням учасника Фонду №4 від 11.07.2017.

**7. Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством**

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2017 р. дорівнює 14 277 тис. грн., що значно перевищує мінімальний розмір статутного капіталу, передбачений вимогами ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2017 р. відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

**8. Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Система внутрішнього контролю Товариства забезпечує можливість складання повної та достовірної фінансової звітності Фонду. При проведенні ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності, внаслідок шахрайства або помилки, Аудитором не виявлено обставин, що свідчать про можливість суттєвого викривлення фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2017 р. внаслідок шахрайства або помилки.



## 9. Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України.

Стан корпоративного управління Фонду можливо оцінити на даний час як такий, що відповідає Статуту Фонду та вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 №5080-VI, зі змінами та доповненнями.

## 10. Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені Аудитором

Пов'язаними особами Фонду є:

- ТОВ «ФК «ТЕССЕЛА АССЕТ ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 40389226),
- ТОВ «ЕКОБУДЖИТЛО» (код за ЄДРПОУ 4127712),
- ТОВ «КУА «ИНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39691473),
- уповноважена особа Фонду Дорошенко Г.Г.

Операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі звичайної діяльності Фонду, в звітному періоді не відбувалось.

## 11. Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду

Аудитор зазначає, що на дату цього Висновку у Фонді не відбувались події після 31.12.2017 р., які можуть мати суттєвий вплив на його фінансовий стан та/або які мають бути відображені у фінансовій звітності Фонду.

## 12. Інформація про ступінь ризику Фонду, яка повинна наводитися на основі аналізу результатів пруденційних показників його діяльності

Розрахунок пруденційних показників діяльності Фонду не здійснювався.

## 13. Інша фінансова інформація відповідно до законів та нормативно-правових актів України

Фонд не має прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів.

### **Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»**

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»
Вид діяльності за КВЕД	63.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Код за ЄДРПОУ	41430704
Тип, вид та клас фонду	Фонд закритого типу недиверсифікованого виду венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво №00547, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 06.10.2017 року
Код за ЄДРІСІ	13300547
Строк діяльності	30 років
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 18



**Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ	39691473
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 20, літ. "А"

**Основні відомості про Аудитора**

Повне найменування	Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.»
Код за ЄДРПОУ	30674018
Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	Свідоцтво № 2228 від 26.01.2001 р. (дія свідоцтва рішенням АПУ від 30.07.2015 р. №313/3 подовжена до 30.07.2020 р.)
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією	П 000312 дата видачі 30.11.2015 р. Строк дії Свідоцтва: з 30.11.2015 р. до 30.07.2020 р.
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Шмакова Тетяна Володимирівна сертифікат аудитора серії А № 004203 від 25.04.2000 р.
Місцезнаходження	Україна, м. Київ, вул. Шолуденка, 3.
Телефон	230-47-32, факс: 230-47-34.

**Основні відомості про умови договору на проведення аудиту**

Аудит річної фінансової звітності станом на 31.12.2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» проведено Аудиторською компанією - Товариством з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.», відповідно до умов Договору на виконання завдання з надання впевненості (Аудит) від 27.12.2017 р. №18-3119, у строк з 21.02.2018 р. до 15.03.2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»  
(сертифікат аудитора серії А  
№ 006001 від 26.12.2005 р.)

Л. Д. Горбатенко

Головний аудитор  
(сертифікат аудитора серії А  
№ 004203 від 25.04.2000 р.)

Т.В. Шмакова



15.03.2018 р.



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»

Територія

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності Трасти, фонди та інші подібні фінансові суб'єкти

Середня кількість працівників<sup>1</sup> 1

Адреса, телефон 01015, м. Київ, вул. Лаврська, 18, тел. 496-30-45

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ

2018 01 01

41430704

8038200000

230

64.30

v

## БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)

на 31 грудня 2017 р.

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	14 253
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>-</b>	<b>14 253</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	6
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з нарахованих доходів	1140	-	-
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	18
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>-</b>	<b>14 277</b>



Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	1400	-	750 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	(762)
Неоплачений капітал	1425	-	(745 900)
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>-</b>	<b>3 338</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	1
розрахунками з бюджетом	1620	-	7
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	7
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	10 931
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>-</b>	<b>10 939</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>-</b>	<b>14 277</b>

Керівник ТОВ «КУА «ИНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ИНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



*[Handwritten signature]*

Мидлик Р.І.

*[Handwritten signature]*

Репік Л.Й.

Дані Балансу (Звіту про фінансовий стан) (форма № 1) станом на 31.12.2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» перевірені Аудитором Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) від 15.03.2018 р.

Генеральний директор АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»



*[Handwritten signature]*

Л.Д.Горбатенко

Ідентифікаційний код 30674018

<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **«АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»»** за ЄДРПОУ  
(найменування)

КОДИ		
2018	01	01
41430704		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)  
за 2017 р.**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2090</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2095</b>	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(89)	-
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2190</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2195</b>	(89)	-
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	36	-
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(702)	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2290</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2295</b>	(755)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(7)	-
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2350</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2355</b>	(762)	-





## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>(762)</b>	-

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	89	-
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>89</b>	-

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Репік Л.Й.

Дані Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2) за 2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» перевірені Аудитором Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) від 15.03.2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **«АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»»** за ЄДРПОУ  
(найменування)

КОДИ		
2018	01	01
41430704		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)  
за 2017 р.**

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(12)	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(81)	-
Інші витрачання	3190	(1)	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	36	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	4 000	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(4 024)	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	(4 000)	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(3 988)</b>	<b>-</b>



Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	4 100	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>4 100</b>	-
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>18</b>	-
Залишок коштів на початок року	3405	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	<b>18</b>	-

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



*[Handwritten signature]*  
\_\_\_\_\_

*[Handwritten signature]*  
\_\_\_\_\_

Мидлик Р.І.

Репік Л.Й.

Дані Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) (форма № 3) за 2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» перевірені Аудитором «УПК-Аудит Лтд.» Горбатенько  
Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) від 15.03.2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»





Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»  
(найменування)

КОДИ		
2018	01	01
41430704		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2017 р.

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
--------	-----------	------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	---	---------------------	-------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	(762)	-	-	(762)
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	750 000	-	-	-	-	(745 900)	-	<b>4 100</b>
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	750 000	-	-	-	(762)	(745 900)	-	<b>3 338</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>750 000</b>	-	-	-	(762)	(745 900)	-	<b>3 338</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Репка Д.Й.

Дані Звіту про власний капітал (форма № 4) за 2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» перевірені Аудитором Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) від 13.03.2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

Сторінка 7 з 27



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ за ЄДРПОУ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС»  
(найменування)

КОДИ		
2018	01	01
41430704		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2016 р.

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	-	-	-	-
Залишок на кінець року	4300	-	-	-	-	-	-	-	-

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Репік Л.Й.





## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2017 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

### 1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» (далі – Товариство) було зареєстровано 03.07.2017 року, свідоцтво №00547 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ), видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 06.10.2017 року. Місцезнаходження Товариства – вул. Лаврська, буд. 18, м. Київ, 01015, Україна. Строк діяльності Товариства – 30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Товариство до ЄДРІСІ. Станом на 31.12.2017 року активи Товариства перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Товариство інвестує залучені шляхом випуску акцій кошти в наступні галузі народного господарства: будівництво, відновлювана енергетика, освітні проекти, індустріальні парки. Інвестування буде здійснюватися шляхом придбання об'єктів нерухомості, надання позик та інших договорів на придбання цінних паперів, корпоративних прав підприємств та похідних цінних паперів підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках. Інвестування може здійснюватися в інші активи, дозволені чинним законодавством України. Товариство здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи Товариства формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2017 року складала 1 особа.

#### Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2017		31.12.2016	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ТЕССЕЛА АССЕТ ФІНАНС» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 40389226)	4 100 000,00	50* 0,546666**	-	-

\* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

\*\* – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.

### 2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2017 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.



Форми звітів складені у відповідності до вимог Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1, затвердженого наказом Міністерства фінансів України №73 від 7 лютого 2013 року, у межах чинного законодавства, нормативних актів Міністерства фінансів України та МСФЗ. Дана фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

## **2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

## **2.3. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2017 року.

## **2.4. Принципи оцінок**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за виключенням певних фінансових інструментів, що підлягають оцінці за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

## **2.5. Безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Однак, слід зазначити, що Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що є наслідком економічної і політичної кризи в Україні, що загострилася в листопаді 2013 року. У березні 2014 року Автономна Республіка Крим (АРК) була анексована Російською Федерацією (РФ). Україна, в свою чергу, заявила про незаконність референдуму про приєднання АРК до РФ і ввела низку законодавчих обмежень, що унеможливили проведення операцій в АРК українським компаніям і банкам. Починаючи з квітня 2014 року, значно ускладнилась політична і економічна ситуація на сході України, на частині території Донецької і Луганської областей почалася антитерористична операція, яка продовжується до сих пір. Після затишного економічного спаду, в 2016 році економіка України продемонструвала ознаки оздоровлення за багатьма напрямками: відновилося зростання ВВП, інфляція була контрольованою і в межах цільового орієнтира Національного банку України, що зробило банківські депозити знову привабливими для населення, а збитки банківського і корпоративних секторів скоротилися. У 2017 році економіка продовжувала демонструвати ознаки оздоровлення: тенденція зростання ВВП продовжилася, удвічі зросла мінімальна заробітна плата (до 3200 грн. на місяць), що принесло до бюджету більші суми ЄСВ, дозволило Урядові знайти кошти на пенсійну реформу, але додало 2-2,5 процентні пункти до первісного прогнозу інфляції у 2017 році. Незважаючи на те, що Україні вдалося домогтися макроекономічної стабілізації, критичної маси необхідних позитивних змін ще не досягнуто. Для реального економічного підйому Україні необхідні будуть інвестиції, а вони не можливі без закінчення судової реформи, створення антикорупційного суду, успішної приватизації, створення ринку землі і посилення захисту прав інвесторів. Таким чином, в наступному році перспективи економіки України будуть як і раніше багато в чому визначати не економічні, а політичні чинники. Поліпшення економічної ситуації в Україні залежить від сукупності фіскальних та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті Урядом і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та строків впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками. Тому фінансова звітність не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Інвестиційна стратегія Товариства передбачає інвестування коштів, залучених від розміщення акцій Товариства, в такі проекти як Індустріальний парк «Біла Церква» (будівництво сучасних виробничих і логістичних цехів, що будуть продаватися і здаватися в оренду), UNIT Factory Харків (програма навчання програмуванню по системі французької Школи 42), що передбачають 5-річний строк реалізації і 10-15річний строк окупності. Саме тому збитковість Товариства в перші роки не спричинить згорання його діяльності.

## **2.6. Бухгалтерські оцінки та судження при застосуванні облікової політики**



Підготовка фінансової звітності згідно з МСФЗ вимагає від керівництва формування певних суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики, а також на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, що відображені у звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, що вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу для суджень відносно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел, хоча ці оцінки ґрунтуються на розумінні керівництвом поточних подій, фактичні результати, у кінцевому підсумку, можуть відрізнятись від цих оцінок. Найбільш суттєва оцінка стосується коригування балансової вартості активів, а саме:

### **Коригування балансової вартості фінансових активів**

#### ***(i) Фінансові активи, відображені за амортизованою вартістю***

Фінансові активи, відображені за амортизованою вартістю, включають, головним чином, позики видані. Товариство регулярно перевіряє вартість позик виданих з метою оцінки зменшення їх корисності. Позики видані є знеціненими, і мають місце збитки від зменшення корисності тоді і тільки тоді, коли існують об'єктивні підтвердження зменшення корисності в результаті однієї або кількох подій, які сталися після початкового визнання позик виданих, і ця подія (або події) впливає на очікувані у майбутньому грошові потоки від позик виданих, які можуть бути достовірно оцінені. Усі збитки від зменшення корисності позик виданих визнаються у звіті про фінансові результати та сторнуються тільки тоді, коли подальше збільшення суми очікуваного відшкодування може бути об'єктивно пов'язане з подією, що сталася після визнання збитку від зменшення корисності. Якби фактичні суми погашення були б меншими, ніж за оцінками керівництва, Товариство повинно було би відобразити в обліку додаткові витрати у зв'язку із зменшенням корисності.

#### ***(ii) Справедлива вартість фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку***

Справедлива вартість фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, представляє собою ціну, за якою була б проведена операція із цим інструментом на дату балансу на найбільш вигідному активному ринку, до якого Товариство має безпосередній доступ. Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреда між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство визначає справедливу вартість, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (зокрема, ринковий, витратний (майновий) або дохідний підхід) або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із ідентичними або зіставними (тобто подібними) активами, для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу (наприклад, коригування на торг). Витратний підхід визначає справедливу вартість як суму витрат, що має понести суб'єкт господарювання для придбання або створення такого самого або подібного активу за вирахуванням всіх наявних ознак зносу та знецінення. Витратний підхід застосовується, як правило, до активів, які не мають ринку та/або продаються разом з іншими активами (так звані спеціалізовані активи). В рамках майнового підходу виділяють метод чистих активів. Метод чистих активів заснований на аналізі активів і зобов'язань оцінюваної компанії, відображених в її балансі. Дохідний підхід дозволяє визначити справедливу вартість як поточну вартість майбутніх грошових надходжень, які розраховує отримати власник від активу. Під грошовими надходженнями в даному випадку розуміються доходи за вирахуванням всіх витрат, пов'язаних із отриманням цих доходів (т. зв. чистий операційний дохід).

### **Знецінення фінансових активів**

Фінансовий актив вважається знеціненим, і збитки від знецінення визнаються Товариством, якщо є об'єктивне свідчення того, що внаслідок однієї або кількох подій, які відбулися після первісного визнання активу, частина відсотків, дивідендів або основної суми фінансового активу не буде виплачена повністю.

Об'єктивне свідчення знецінення може включати такі події:

а) значні фінансові труднощі емітента або контрагента;



б) порушення контракту, таке як невиконання зобов'язань чи прострочування платежів відсотків або основної суми;

в) порушення проти контрагента справи про банкрутство;

г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

Збитки, очікувані як наслідок майбутніх подій, незалежно від того, наскільки вони ймовірні, не визнаються.

Щомісяця Товариство аналізує, чи існує об'єктивне свідчення знецінення фінансового активу, і, у разі виявлення, проводить переоцінку або припинення визнання фінансового активу.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Вартість цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Товариства, цінні папери, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються за нульовою вартістю.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку на весь період її роботи грошові кошти на депозитних та поточних рахунках, нараховані проценти за депозитами та залишками на поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю.

У разі опублікування Національним банком України рішення про ліквідацію банку, визнання як активу грошових коштів, а також нарахованих, але несплачених процентів за ними, які належать Товариству та обліковуються у такому банку, припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Балансова вартість фінансового активу зменшується прямо на суму збитку від знецінення для всіх фінансових активів, за виключенням дебіторської заборгованості, для якої балансова вартість зменшується через використання резерву сумнівних боргів. Зміна балансової вартості резерву визнається у складі прибутку або збитку. В тих випадках, коли дебіторська заборгованість є безнадійною, вона списується за рахунок резерву. Наступне відшкодування раніше списаних сум відноситься на рахунок резерву.

### ***Очікувані строки утримання фінансових інструментів***

Керівництво ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» застосовує професійне судження щодо строків утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

### **2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) рішенням учасника Товариства 15.03.2018 р. (рішення №15). Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. НОВІ СТАНДАРТИ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЇ**

Деякі нові стандарти та інтерпретації стали обов'язковими для застосування з 1 січня 2017 року. Нижче наведена інформація щодо нових та переглянутих стандартів та інтерпретацій, які повинні застосовуватись Товариством з 1 січня 2017 року:

Поправки до МСФЗ 10, «Консолідована фінансова звітність», МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки в інших компаніях» та МСБУ 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства»: «Інвестиційні компанії – застосування виключення з вимог щодо консолідації».

Поправки розглядають питання, які виникають при застосуванні виключень щодо інвестиційних компаній згідно з МСФЗ 10. Поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що виключення з вимоги про надання



консолідованої фінансової звітності застосовується до материнської компанії, яка є дочірньою організацією інвестиційної компанії, яка оцінює свої дочірні компанії за справедливою вартістю.

Крім цього, поправки до МСФЗ 10 роз'яснюють, що консолідації підлягає тільки така дочірня компанія інвестиційної компанії, яка сама не є інвестиційною компанією і надає інвестиційній компанії допоміжні послуги. Всі інші дочірні компанії інвестиційної компанії оцінюються за справедливою вартістю. Поправки до МСБО 28 дозволяють інвестору при застосуванні методу участі в капіталі зберегти оцінку за справедливою вартістю, застосовану його асоційованою компанією або спільним підприємством, які є інвестиційною компанією, до своїх власних часток участі в дочірніх компаніях.

Поправки застосовуються ретроспективно та не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 11 *«Угоди про спільну діяльність: Облік придбання часток участі у спільних операціях»*. Дані поправки вимагають, щоб учасник спільних операцій враховував придбані частки участі у спільній діяльності, яка є бізнесом, згідно з відповідними принципами МСФЗ 3 *«Об'єднання бізнесу»* для обліку об'єднання бізнесу. Поправки також роз'яснюють, що частки участі в спільній операції, які були придбані раніше, не переоцінюються при придбанні додаткової частки участі в тій же спільній операції, якщо зберігається спільний контроль. Крім того, до МСФЗ 11 було додано виключення зі сфери застосування, згідно якого дані поправки не застосовуються, якщо сторони, які здійснюють спільний контроль (включаючи компанію, що звітує), знаходяться під спільним контролем однієї і тієї ж кінцевої контролюючої сторони.

Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

МСФЗ 14 *«Рахунки відкладених тарифних різниць»*. МСФЗ 14 є обов'язковим стандартом, який дозволяє організаціям, діяльність яких підлягає тарифному регулюванню, продовжувати застосовувати більшість застосовуваних ними діючих принципів облікової політики щодо залишків по рахунках відкладених тарифних різниць після першого застосування МСФЗ. Організації, що застосовують МСФЗ 14, повинні представити рахунки відкладених тарифних різниць окремими рядками в звіті про фінансовий стан, а за такими залишками - окремими рядками у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід. Стандарт вимагає розкриття інформації про характер тарифного регулювання та пов'язані з ним ризики, а також про вплив такого регулювання на фінансову звітність організації. Застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2017 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.

Поправки до МСБО 1 *«Подання фінансової звітності»* - *«Ініціатива з розкриття інформації»*. Ці поправки скоріш уточнюють, ніж суттєво змінюють, існуючі в МСБО 1 вимоги. Поправки роз'яснюють наступне:

- вимоги до суттєвості в МСБО 1;

- окремі статті в звіті(ах) про прибуток і збиток та інший сукупний дохід і звіті про фінансовий стан можуть бути дезагреговані;

- у компаній є можливість вибирати порядок подання приміток до фінансової звітності;

- частка іншого сукупного доходу асоційованих компаній та спільних підприємств, які обліковуються за методом участі в капіталі, має бути представлена агреговано в рамках однієї статті і класифікуватися як статті, які будуть чи не будуть згодом рекласифіковані до складу прибутку чи збитку.

Крім цього, поправки роз'яснюють вимоги, які застосовуються при поданні додаткових проміжних підсумкових сум у звіті про фінансовий стан і у звіті про прибутки і збитки та інший сукупний дохід. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСБО 16 *«Основні засоби»* та МСБО 38 *«Нематеріальні активи: Уточнення прийнятних методів зносу і амортизації»*. Поправки роз'яснюють, що виручка відображає структуру економічних вигід, які генеруються в результаті діяльності бізнесу (частиною якого є актив), а не економічні вигоди, які споживаються в рамках використання активу. В результаті заснований на виручці метод не може використовуватися для нарахування зносу основних засобів і може використовуватися тільки в рідкісних випадках для амортизації нематеріальних активів. Поправки застосовуються на перспективній основі. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства, оскільки Товариство не володіє основними засобами і нематеріальними активами.



Поправки до МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 41 «Сільське господарство» - *Сільське господарство: плодоносні рослини*. Поправки вносять зміни у вимоги до обліку біологічних активів, які відповідають визначенню плодоносних рослин. Такі активи більш не належать до сфери застосування МСБО 41, натомість до них застосовується МСБО 16 «Основні засоби». Після первісного визнання плодоносні рослини будуть оцінюватися згідно МСБО 16 по накопичених фактичних витратах (до дозрівання) і з використанням обліку моделі по накопиченим фактичним витратам або моделі переоцінки (після дозрівання). Поправки також підтверджують, що продукція плодоносних рослин, як і раніше, залишається в сфері застосування МСБО 41 та повинна оцінюватися за справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. Відносно державних субсидій, що відносяться до плодоносних рослин, застосовуватиметься МСБО 20 «Облік державних грантів і розкриття інформації про державну допомогу». Поправки застосовуються ретроспективно та не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСБО 27 «Окрема фінансова звітність» - *Метод участі у капіталі в окремій фінансовій звітності*. Поправки дозволяють організаціям використовувати метод участі у капіталі для обліку інвестицій у дочірні компанії, спільні підприємства та асоційовані компанії в окремій фінансовій звітності. Організації, які вже застосовують МСФЗ і приймають рішення про перехід на метод участі у капіталі в своїй окремій фінансовій звітності, повинні застосовувати цю зміну ретроспективно. Поправки не впливають на фінансову звітність Товариства.

#### **«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2012 - 2014 років).**

МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність» - *Зміна способу вибуття*. Поправка роз'яснює, що рекласифікація активу або групи вибуття з утримуваних для продажу в групу тих, що підлягають розподілу власникам, або навпаки, вважається продовженням початкового плану вибуття. Після рекласифікації застосовуються вимоги МСФЗ 5 до класифікації, подання та оцінки. Поправка застосовується перспективно.

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття».

(i) *Контракти на обслуговування.*

Поправка роз'яснює, що договір на обслуговування, що передбачає сплату винагороди, може представляти собою подальшу участь у фінансовому активі. Для визначення необхідності розкриття інформації організація повинна оцінити характер винагороди і угоди відповідно до вказівок щодо подальшої участі в МСФЗ 7. Оцінка того, які договори на обслуговування є подальшою участю, повинна бути проведена ретроспективно. Однак розкриття інформації не вимагається для періодів, що починаються до річного періоду, в якому організація вперше застосовує дану поправку.

(ii) *Застосування поправок по взаємозаліку у скороченій проміжній фінансовій звітності.*

Поправка роз'яснює, що вимоги до розкриття інформації про взаємозалік не застосовуються до скороченої проміжної фінансової звітності, за винятком випадків, коли така інформація представляє значне оновлення інформації, відображеної в останньому річному звіті. Дана поправка застосовується ретроспективно.

МСБО 19 «Виплати працівникам» - *Ставка дисконтування - регіональні ринки.*

Поправка роз'яснює, що високоякісні корпоративні облігації, які використовуються для визначення ставки дисконтування для обліку винагород працівникам, повинні бути виражені в тій же валюті, в якій виплачується відповідна винагорода працівникам. У разі відсутності ринку високоякісних корпоративних облігацій, деномінованих в конкретних валютах, необхідно використовувати ставки за державними облігаціями. Дана поправка застосовується перспективно.

МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»

Поправка роз'яснює, що інформація за проміжний період повинна бути розкрита або в проміжній фінансовій звітності, або в іншому місці проміжного фінансового звіту, наприклад, в коментарях керівництва або в звіті про оцінку ризиків, із зазначенням відповідних перехресних посилань в проміжній фінансовій звітності. Інша інформація в проміжному фінансовому звіті повинна бути доступна для користувачів на тих же умовах і в ті ж терміни, що і проміжна фінансова звітність. Поправка застосовується ретроспективно.

Прийняття даних удосконалень не мало впливу на фінансову звітність Товариства.

**МСФЗ та Інтерпретації, що не набрали чинності**



МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». У липні 2014 була випущена остаточна редакція МСФЗ 9, яка відображає результати всіх етапів проекту за фінансовими інструментами і замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» і всі попередні редакції МСФЗ 9. Стандарт вводить нові вимоги щодо класифікації та оцінки, знецінення та обліку хеджування. Остаточна редакція МСФЗ 9 набирає чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018. Товариство достроково застосувало МСФЗ 9 до фінансових звітів Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2017 року.

МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами». МСФЗ 15 передбачає нову модель, що включає п'ять етапів, яка буде застосовуватися щодо виручки за договорами з клієнтами. Згідно МСФЗ 15 виручка визнається в сумі, яка відображає відшкодування, право на яке організація очікує отримати в обмін на передачу активів або послуг клієнту. Принципи МСФЗ 15 передбачають більш структурований підхід до оцінки і визнання виручки. Новий стандарт по виручці застосовується щодо всіх організацій і замінить всі діючі вимоги до визнання виручки згідно з МСФЗ. Стандарт застосовується до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати, дозволяється ретроспективне застосування в повному обсязі або з використанням модифікованого ретроспективного підходу, при цьому допускається дострокове застосування. В даний час Товариство оцінює вплив МСФЗ 15 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату набрання чинності.

МСФЗ 16 «Договори оренди». МСФЗ 16 був випущений в січні 2016 року і замінює собою МСБО 17 «Оренда», Тлумачення КТМФЗ 4 «Визначення, чи містить угода оренду», Тлумачення ПКТ 15 «Операційна оренда - заохочення» і Тлумачення ПКТ 27 «Оцінка сутності операцій, які мають юридичну форму угоди про оренду». МСФЗ 16 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації про оренду і вимагає, щоб орендарі відображали всі договори оренди з використанням єдиної моделі обліку в балансі, аналогічно порядку обліку, передбаченому в МСБО 17 для фінансової оренди. Стандарт передбачає два звільнення від визнання для орендарів - щодо оренди активів з низькою вартістю (наприклад, персональних комп'ютерів) і короткострокової оренди (наприклад, оренди з терміном не більше 12 місяців). На дату початку оренди орендар буде визнавати зобов'язання щодо орендних платежів (зобов'язання з оренди), а також актив, який представляє право користування базовим активом протягом терміну оренди (актив у формі права користування). Орендарі будуть зобов'язані визнавати витрати на відсотки за зобов'язанням по оренді окремо від витрат по амортизації активу в формі права користування.

Орендарі також повинні будуть переоцінювати зобов'язання з оренди при настанні певної події (наприклад, зміні термінів оренди, зміні майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів). У більшості випадків орендар буде враховувати суми переоцінки зобов'язання з оренди в якості коригування активу в формі права користування.

Порядок обліку для орендодавця відповідно до МСФЗ 16 практично не змінюється в порівнянні з діючими в даний момент вимогами МСБО 17. Орендодавці будуть продовжувати класифікувати оренду, використовуючи ті ж принципи класифікації, що і в МСБО 17, виділяючи при цьому два види оренди: операційну та фінансову. Крім цього, МСФЗ 16 вимагає від орендодавців і орендарів розкриття більшого обсягу інформації в порівнянні з МСБО 17.

МСФЗ 16 набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2019 року або після цієї дати. Допускається застосування до цієї дати, але не раніше дати застосування організацією МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами». Орендар має право застосовувати даний стандарт з використанням ретроспективного підходу або модифікованого ретроспективного підходу. Перехідні положення стандарту передбачають певні звільнення.

В даний час Товариство оцінює вплив МСФЗ 16 і планує застосувати новий стандарт на відповідну дату вступу в силу.

Поправки до МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - «Класифікація і оцінка операцій з виплат на основі акцій».

Поправки розглядають три основних аспекти: вплив умов переходу прав на оцінку операцій з виплат на основі акцій з розрахунками грошовими коштами; класифікація операцій з виплат на основі акцій з умовою розрахунків на нетто-основі для зобов'язань з податку, утримуваного у джерела; облік зміни умов операції з виплат на основі акцій, в результаті якого операція перестає класифікуватися як операція з розрахунками грошовими коштами і починає класифікуватися як операція з розрахунками пайовими інструментами.



При прийнятті поправок організації не зобов'язані перераховувати інформацію за попередні періоди, проте допускається ретроспективне застосування за умови застосування поправок щодо всіх трьох аспектів і дотримання інших критеріїв. Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Допускається дострокове застосування. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 4 *"Страхові контракти"* - застосування МСФЗ 9 *"Фінансові інструменти"*.

Поправки є відповіддю на занепокоєння страхового сектора з приводу розбіжності дат вступу в силу МСФЗ 9 і нового стандарту з обліку договорів страхування. Поправки пропонують два можливих підходи:

1) Тимчасове звільнення від застосування МСФЗ 9. Деяким компаніям буде дозволено продовжити в 2018 році застосування МСБО 39 *"Фінансові інструменти: визнання та оцінка"*, замість того, щоб почати застосування МСФЗ 9 (до дати набрання чинності нового стандарту з обліку договорів страхування). Такою можливістю зможе скористатися компанія, діяльність якої переважно пов'язана зі страхуванням.

2) Підхід зміщуючого коригування. Даний підхід до подання фінансової інформації дозволяє пом'якшити вплив тимчасової облікової невідповідності і волатильності. Компанія може - стосовно кваліфікації фінансових активів, визначених на її розсуд - рекласифікувати зі складу прибутку або збитку за період до складу іншого сукупного доходу різницю між сумами, визначеними у складі прибутку чи збитку згідно з МСФЗ 9, і сумами, які були б відображені згідно з МСБО 39.

Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 10 *"Консолідована фінансова звітність"* та МСБО 28 *"Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства"* - *Продаж або внесок активів між інвестором та асоційованою компанією чи спільним підприємством*.

Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ 10 і МСБО 28, в частині обліку втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається асоційованій компанії або спільному підприємству або вноситься в них. Поправки роз'яснюють, що прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, що представляють собою бізнес, згідно з визначенням в МСФЗ 3, в угоді між інвестором і його асоційованою компанією чи спільним підприємством, визнаються в повному обсязі. Однак прибутки чи збитки, які виникають в результаті продажу або внеску активів, які не становлять собою бізнес, визнаються тільки в межах часток участі, наявних у інших, ніж компанія інвестора в асоційованій компанії чи спільному підприємстві.

Рада з МСФЗ відклала дату вступу в силу цієї поправки на невизначений термін, але дозволяється дострокове застосування перспективно.

Поправки до МСБО 40 *"Інвестиційна нерухомість"*. Рада з МСФЗ внесла поправки до МСБО 40, щоб уточнити порядок переведення об'єктів нерухомості до категорії інвестиційної нерухомості або з неї. Переведення здійснюється тоді і тільки тоді, коли має місце фактична зміна характеру використання об'єкта - тобто коли актив починає або перестає відповідати визначенню інвестиційної нерухомості і при цьому є доказ зміни характеру його використання. Зміна намірів керівництва щодо активу сама по собі не є підставою для його переведення в іншу категорію. Переглянуті приклади факторів, які доводять зміну характеру використання активу, які Рада включила до зміненої редакції МСБО 40, не є вичерпними - тобто можливі й інші форми доказів, що дають підстави для переведення активу.

Поправки набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Дострокове застосування допускається. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Тлумачення КТМФЗ 22 *"Операції в іноземній валюті і авансові платежі"*.

Тлумачення уточнює, як визначити дату угоди для цілей визначення обмінного курсу, що використовується для перерахунку операції в іноземній валюті в тих випадках, коли підприємство платить або отримує деяку частину або всю суму іноземної валюти авансом, при первісному визнанні відповідного активу, витрат або доходів.

Тлумачення стверджує, що дата угоди, з метою визначення обмінного курсу, що використовується для перерахунку відповідного активу, витрат або доходів (або їх частини) при первісному визнанні, є більш рання дата із:



(а) дати первісного визнання авансового платежу за немонетарним активом або немонетарним зобов'язанням; а також

(б) дати, коли актив, витрати або дохід (або їх частина), визнається у фінансовій звітності.

Тлумачення вступає в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати. Дострокове застосування допускається. Поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

### **«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2014 - 2016 років).**

#### **МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ».**

До МСФЗ 1 були внесені зміни, щоб вилучити короткострокові звільнення від застосування вимог МСФЗ, що стосуються МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 19 «Виплати працівникам» та МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність». Ці короткострокові звільнення стали більш незастосовні і були доступні для підприємств у звітні періоди, які вже закінчилися. Ця поправка набирає чинності для звітних періодів, що починаються 1 січня 2018 року або після цієї дати.

#### **МСФЗ 12 «Розкриття інформації про частки участі в інших організаціях».**

Поправка уточнює сферу застосування МСФЗ 12 щодо часток в підприємствах, для яких застосовується МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії та спільні підприємства».

Поправки уточнюють, що організації венчурного капіталу або взаємний фонд, траст і подібні підприємства (в тому числі інвестиції, пов'язані зі страховими фондами) можуть вибрати, як обліковувати свої інвестиції в спільні підприємства та асоційовані компанії - за справедливою вартістю або за методом участі в капіталі. Поправка також пояснює, що вибір методу для кожної інвестиції повинен бути зроблений на дату первісного визнання.

Це щорічне удосконалення повинно застосовуватися ретроспективно для періодів починаючи з 1 січня 2018 року або після цієї дати.

Удосконалення не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Товариство не застосовувало наступні МСФЗ та Інтерпретації до МСФЗ та МСБО, які були опубліковані і набрали чинності:

МСБО 33 «Прибуток на акцію». Основною метою МСБО 33 є опис принципів для визначення та подання прибутку на акцію, щоб покращити зіставність показників діяльності різних суб'єктів господарювання у тому самому звітному періоді, а також того самого суб'єкта господарювання у різних звітних періодах. МСБО 33 слід застосовувати, зокрема, до: (а) окремої або індивідуальної фінансової звітності суб'єкта господарювання: (і) звичайні або потенційні звичайні акції якого продаються та купуються на відкритому ринку (на внутрішній чи закордонній фондовій біржі або на позабіржовому ринку, включаючи місцеві та регіональні ринки), або (іі) який подає (або перебуває у процесі подання своєї фінансової звітності) до комісії з цінних паперів або до іншої регуляторної організації з метою випуску звичайних акцій на відкритому ринку. Застосування цього стандарту не вплинуло би на фінансову звітність Товариства за період, що закінчується 31 грудня 2017 року, оскільки Товариство не входить в сферу дії цього стандарту.



## 4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

### 4.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена учасником Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується Товариством достроково.

### 4.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Товариство не застосовувало зміни в облікових політиках протягом 2017 року.

### 4.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, що ґрунтується на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

### 4.4. Запаси

Запаси оцінюють за меншою з таких двох величин: первісна вартість та чиста вартість реалізації.

Первісна вартість запасів включає в себе ціну придбання та податки (за виключенням тих, що згодом відшкодовуються Товариству податковими органами). Первісна вартість одиниць запасів визначається шляхом використання конкретної ідентифікації їх індивідуальної собівартості. Конкретна ідентифікація собівартості означає, що конкретні витрати ототожнюються з ідентифікованими одиницями запасів.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу. Чиста вартість реалізації не обов'язково буде дорівнювати справедливій вартості об'єктів (наприклад, контракти, що зобов'язують продати об'єкт за ціною, що відмінна від ринкової).

### 4.5. Фінансові інструменти: визнання та оцінка

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан, якщо виконуються обидві такі умови: 1) Товариство стає стороною контрактних положень у відношенні відповідного фінансового інструмента; 2) хоча б одна зі сторін угоди виконає дію згідно угодою. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю, плюс або мінус, за винятком фінансових інструментів, що у подальшому оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються у подальшому за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів належать: інвестиції в інструменти капіталу, боргові цінні папери, дебіторська заборгованість.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:



- фінансові зобов'язання, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються у подальшому за амортизованою собівартістю.

До фінансових зобов'язань відноситься кредиторська заборгованість.

Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості її погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення позик та дебіторської заборгованості у ході звичайної діяльності. У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості.

Первісна оцінка фінансового зобов'язання здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості його погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення зобов'язання у ході звичайної діяльності. У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості.

Товариство на кінець звітного періоду володіло такими фінансовими інструментами:

	31.12.2017 `000 грн.	31.12.2016 `000 грн.
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>		
<i>- що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток</i>		
Інвестиції в інструменти капіталу	14 253	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6	-
Гроші та їх еквіваленти	18	-
<b>РАЗОМ ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>	<b>14 277</b>	<b>-</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>		
<i>- що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток</i>		
Торгова кредиторська заборгованість	1	-
З бюджетом	7	-
Інші поточні зобов'язання	10 931	-
<b>РАЗОМ ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>10 939</b>	<b>-</b>

#### 4.6. Подальша оцінка фінансових інструментів

##### *Подальша оцінка фінансових активів*

##### *Фінансові активи, які оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток*

Фінансовий актив є активом, що оцінюється у подальшому за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо він класифікується як такий під час первісного визнання або утримується для торгівлі. Фінансові активи переоцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо Товариство управляє такими активами та приймає рішення про купівлю або продаж на основі їхньої справедливої вартості відповідно до прийнятого управління ризиками або інвестиційною стратегією. Після первісного визнання витрати, що мають відношення до здійснення операції, визнаються у прибутках або збитках у міру виникнення.

Всі інвестиції в інструменти капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

##### *Дебіторська заборгованість*

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який представляє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторська заборгованість складається із позик виданих, торгової й іншої дебіторської заборгованості, грошових коштів та їх еквівалентів.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну та довгострокову. Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.



Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, використовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання дебіторська заборгованість погашається різниці протягом періоду погашення. Якщо позика чи дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне або щоквартальне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Грошові потоки, пов'язані з поточною дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Відсоткові доходи, нараховані за період фактичного користування розміщеними коштами, відображаються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх вартості погашення. Відсоткові доходи, що погашаються щомісячно або щоквартально, обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх вартості погашення. Відсоткові доходи, що підлягають погашенню в кінці строку дії контракту, визнаються за амортизованою собівартістю, використовуючи метод ефективного відсотка.

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та депозити до запитання. До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі. Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції (зі строком погашення до трьох місяців), які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості (наприклад, депозити зі строком розміщення до трьох місяців).

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Знецінення дебіторської заборгованості відбувається тоді, коли є об'єктивне свідчення того, що Товариство не зможе отримати заборгованість згідно з її контрактними умовами. Зменшення балансової вартості дебіторської заборгованості відображається із застосуванням рахунку резерву сумнівних боргів.

Наприкінці кожного звітного періоду дебіторська заборгованість аналізується на предмет знецінення. Товариство розглядає кожну суму дебіторського боргу персоналізовано, виявляючи на дату балансу абсолютну суму, в одержанні якої є сумнів. На підставі аналізу дебіторської заборгованості Товариство проводить нарахування резерву сумнівних боргів (РСБ). РСБ створюється для всієї дебіторської заборгованості (в тому числі авансів виданих). РСБ нараховується методом застосування абсолютної суми сумнівної заборгованості. Визнання дебіторського боргу безнадійним відбувається на підставі наступних документів:

- а) рішення суду;
- б) рішення учасника Товариства про списання боргу.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування РСБ. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного РСБ.

Якщо суми створеного РСБ не вистачає (або він не був створений), то безнадійна дебіторська заборгованість списується на інші операційні витрати. Сума резерву, не використана повністю на списання безнадійного дебіторського боргу у поточному періоді, переноситься на наступний період. При цьому знову створюваний резерв враховує залишок, перенесений з попереднього періоду, а недостатність суми для формування нового резерву підлягає віднесенню на інші операційні витрати. Якщо знову створюваний резерв є менший за суму резерву, перенесеного з минулого періоду, перевищення відноситься на збільшення інших доходів поточного періоду.

#### ***Подальша оцінка фінансових зобов'язань***

Після первісного визнання Товариство обліковує фінансові зобов'язання за амортизованою вартістю, використовуючи метод ефективного відсотка. Відповідні витрати за фінансовими зобов'язаннями, що враховуються за амортизованою собівартістю, відображаються як процентні витрати у звіті про сукупний дохід з використанням методу ефективного відсотка.



Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення. Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

#### **4.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

#### **4.8. Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризики, притаманні виконанню таких зобов'язань.

#### **4.9. Виплати працівникам**

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### **4.10. Пенсійні зобов'язання**

Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

#### **4.11. Визнання доходів та витрат**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

*Дохід* – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент або інші активи;

б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Процентний дохід – визнається у тому періоді, в якому він був зароблений, виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю



компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

*Витрати* – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення власного капіталу, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати негайно визнаються у звіті про сукупний дохід, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Фінансові витрати – включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

#### **4.12. Умовні зобов'язання та активи.**

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

#### **4.13. Податок на прибуток**

Податкові активи і зобов'язання за звітний період оцінюються за сумою, передбачуваною до отримання як відшкодування від податкових органів або до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми, – це ставки і закони, прийняті або практично прийняті на звітну дату.

Для розрахунку податку на прибуток застосовувались такі ставки податку на прибуток:  
з 1 січня 2014 року - 18%.



## 5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

### 5.1. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

	31.12.2017	31.12.2016
Інвестиції в інструменти капіталу	14 253	-
	<u>14 253</u>	<u>-</u>

Станом на 31.12.2017 р. інвестиції в інструменти капіталу представлені частками в статутному капіталі ТОВ «ЮНІТ ФІНАНС» (10,93%), ТОВ «ДЕЛЕГАТ ХОЛ» (10%) і ТОВ «ЕКОБУДЖИТЛО» (50%), відображені за справедливою вартістю, з врахуванням витрат від зміни їх вартості в сумі 702 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду.

### 5.2. ТОРГОВА ТА ІНША ПОТОЧНА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

	31.12.2017	31.12.2016
Торгова дебіторська заборгованість	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-
	<u>6</u>	<u>-</u>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. За видами валют поточна дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях. Станом на 31 грудня 2017 року Товариство не мало простроченої або знеціненої дебіторської заборгованості. Резерв під знецінення дебіторської заборгованості не створювався.

### 5.3. ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ

	31.12.2017	31.12.2016
Кошти в національній валюті на поточних рахунках	18	-
	<u>18</u>	<u>-</u>

### 5.4. ЗАРЕЄСТРОВАНІЙ КАПІТАЛ

Загальна номінальна вартість зареєстрованого випуску акцій Товариства становить 750 000 тис. грн. Номінальна вартість однієї акції складає 1 тис. грн. Товариство після реєстрації випуску акцій з метою здійснення спільного інвестування розміщує їх за розрахунковою вартістю. Розрахункова вартість однієї акції Товариства визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Товариства на кількість акцій Товариства, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Перевищення розрахункової вартості над номінальною вартістю відображається у складі емісійного доходу. Акції Товариства розміщуються серед кола осіб, визначених проспектом емісії акцій Товариства. Станом на 31.12.2017 року сплачений капітал Товариства складає 4 100 тис. грн. Структура зареєстрованого капіталу Товариства наведена в Примітці 1.

### 5.5. ПОТОЧНА КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

	31.12.2017	31.12.2016
За товари, роботи, послуги	1	-
З бюджетом	7	-
Інша кредиторська заборгованість	10 931	-
	<u>10 939</u>	<u>-</u>

### 5.6. АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ

	Рік по 31.12.2017	Рік по 31.12.2016
Інші операційні витрати	(89)	-
	<u>(89)</u>	<u>-</u>

### 5.7. ІНШІ ДОХОДИ (ВИТРАТИ)



	Рік по 31.12.2017	Рік по 31.12.2016
Інші доходи	-	-
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	-	-
Дохід від зміни вартості фінансових інвестицій	-	-
Інше	-	-

	Рік по 31.12.2017	Рік по 31.12.2016
Інші витрати	-	-
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	-	-
Витрати від зміни вартості фінансових інвестицій	(702)	-
Інше	-	-
	<u>(702)</u>	<u>-</u>

#### 5.8. ФІНАНСОВІ ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ

	Рік по 31.12.2017	Рік по 31.12.2016
<b>Фінансові доходи</b>		
Відсотки, отримані за виданими позиками	36	-
Відсотки, отримані по банківських рахунках	-	-
Дохід від амортизації дисконту	-	-
	<u>36</u>	<u>-</u>

#### Фінансові витрати

Збиток від первісного визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю

	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 5.9. ВИТРАТИ З ПОДАТКУ НА ПРИБУТОК

	Рік по 31.12.2017	Рік по 31.12.2016
Прибуток до оподаткування	36	-
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
<b>Всього прибуток до оподаткування</b>	<u>36</u>	<u>-</u>

#### Податкова ставка

Податок за встановленою податковою ставкою

Податковий вплив постійних різниць

#### Витрати з податку на прибуток

Поточні витрати з податку на прибуток

#### Витрати з податку на прибуток

в т.ч.:

витрати з податку на прибуток від діяльності,  
що триває  
(відшкодування) з податку на прибуток  
від припиненої діяльності

	18%	18%
	(7)	-
	-	-
	<u>(7)</u>	<u>-</u>
	<u>(7)</u>	<u>-</u>
	<u>(7)</u>	<u>-</u>
	(7)	-

Законом від 28 грудня 2014 року були внесені зміни до Податкового кодексу України, які дозволяють з 2015 року підприємствам з річним бухгалтерським доходом не більше 20 млн. грн. здійснювати розрахунок податку на прибуток за правилами бухгалтерського обліку з або без (на вибір) коригування облікового прибутку до оподаткування на визначену кількість податкових різниць.

Товариство прийняло рішення про коригування фінансового результату до оподаткування на різниці, визначені відповідно до положень р. III Податкового кодексу України.



## 5.10. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

У цій фінансовій звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких контролює організацію або контролюється нею, або разом з організацією є об'єктом спільного контролю. Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнятися від угод і умов між непов'язаними сторонами. Пов'язані сторони включають:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- компанія з управління активами, з якою укладено договір про управління активами Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства в 2017 році належали: ТОВ «ФК «ТЕССЕЛА АССЕТ ФІНАНС» (код за ЄДРПОУ 40389226), ТОВ «ЕКОБУДЖИТЛО» (код за ЄДРПОУ 4127712), ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39691473), уповноважена особа Товариства Дорошенко Г.Г.

У 2017 році Товариство продало ТОВ «ФК «ТЕССЕЛА АССЕТ ФІНАНС» 4 100 власних акцій на суму 4 100 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2017 р. становила 0 тис. грн.

Протягом 2017 року операції з іншими пов'язаними сторонами Товариства не проводилися.

## 5.11. ПОТЕНЦІЙНІ ТА УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

### *Податкова система*

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### *Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів*

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

## 5.12. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» здійснює управління капіталом Товариства з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» забезпечує відповідність вартості та структури активів Товариства вимогам законодавства України, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Товариства.

## 5.13. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ



Нижче наведено порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Компанії, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість (до переоцінки)		Справедлива вартість	
	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>	<u>31.12.17</u>	<u>31.12.16</u>
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>				
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6	-	6	-
Гроші та їх еквіваленти	18	-	18	-
Інвестиції в інструменти капіталу	14 955	-	14 253	-
<b>РАЗОМ АКТИВИ</b>	<b>14 979</b>	<b>-</b>	<b>14 277</b>	<b>-</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>				
Торгова кредиторська заборгованість	1	-	1	-
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	7	-	7	-
Інші поточні зобов'язання	10 931	-	10 931	-
<b>РАЗОМ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>10 939</b>	<b>-</b>	<b>10 939</b>	<b>-</b>

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, включена у фінансову звітність, являє собою суму, на яку можна обміняти інструмент у результаті поточної операції між зацікавленими сторонами, відмінної від вимушеного продажу або ліквідації.

Для визначення справедливої вартості використовувались такі методи та припущення:

- Справедлива вартість грошових коштів і короткострокових депозитів, торгової дебіторської і кредиторської заборгованості, а також інших короткострокових зобов'язань, приблизно дорівнює їх балансовій вартості, в основному через те, що ці інструменти будуть погашені в найближчому майбутньому;
- Справедлива вартість інвестицій в інструменти капіталу визначається на підставі котирувань цін на активних ринках, якщо це можливо. Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» встановлює справедливу вартість фінансового активу Товариства, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний (майновий) або дохідний підхід), або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю. ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» використовувало метод чистих активів для визначення справедливої вартості частки в статутному капіталі ТОВ «ЮНІТ ФІНАНС», ТОВ «ДЕЛЕГАТ ХОЛ» і ТОВ «ЕКОБУДЖИТЛО» станом на 31.12.2017 року.

#### Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2017				31.12.2016			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції в інструменти капіталу	-	-	14 253	14 253	-	-	-	-



РАЗОМ	-	-	14 253	14 253	-	-	-	-
-------	---	---	--------	--------	---	---	---	---

#### 5.14. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

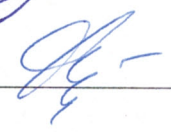
Після звітної дати не відбулося будь-яких суттєвих подій, які б могли вплинути на розуміння цієї фінансової звітності.

Керівник




Мидлик Ростислав Ігорович

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



Репік Лариса Йосипівна

Дані Приміток до фінансової звітності за 2017 р. АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАВІС» перевірені Аудитором Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) від 15.03.2018 р.

Генеральний директор  
АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»